

# **AMUNDI Selecta Európai Részvény Alapok Alapja**

**2023. I. féléves jelentése**

Dátum: 2023. augusztus 28.

**Készítette:**  
**Amundi Alapkezelő Zrt.**  
**Székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14. III.em.**  
**Cg. :01-10-044149**



Az Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt. (székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14.III.em, Cg. 01-10-044149) a a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (továbbiakban: „Kbftv.”) 132. § (2) és a vonatkozó 6. számú melléklet rendelkezéseinek megfelelően az alábbiakban tájékoztatja a Amundi Selecta Európai Részvény Alapok Alapja befektetési jegyeinek tulajdonosait az Alap 2023. I. félévre vonatkozó vagyoni, jövedelmi helyzetének és működésének főbb adatairól.

## Amundi Selecta Európai Részvény Alapok Alapja alapadatai

### 1. A befektetési alap neve, típusa, főbb jellemzői:

- az Alap neve: **Amundi Selecta Európai Részvény Alapok Alapja**
- az Alap működési formája: nyilvános
- az Alap fajtája: nyíltvégű
- az Alap elsődleges eszközkategóriájának típusa: értékpapíralap
- az Alap harmonizációja: ABAK irányelv alapján harmonizált alap
- az Alap futamideje: határozatlan
- az Alap és az arra kibocsátott Befektetési jegyek denominációja: magyar forint

Az Alap által kibocsátott befektetési jegysorozatok jellemzői:

- „A” sorozat  
ISIN kódja: HU0000702014  
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „C” sorozat (Nem aktív sorozat)  
ISIN kódja: HU0000710686  
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „I” sorozat  
ISIN kódja: HU0000706676  
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „U” sorozat  
ISIN kódja: HU0000718192  
Névértéke: 1 (egy),-Ft

### 2. Az Alap működésében részt vevő szolgáltatók

Alapkezelő: Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt. (székhely: 1011 Bp., Fő u. 14. III.em.)

Letétkezelő: az UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Bp., Szabadság tér 5-6.)

Könyvvizsgáló cég: KPMG Hungaria Kft. (székhely: 1134 Budapest, Váci út 31.)

Forgalmazók:

- UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Bp., Szabadság tér 5-6.),
- Erste Befektetési Zrt. (székhely: 1138 Bp., Népfürdő u. 24-26.)
- Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Bp., Alkotás u. 55-61.)
- SPB Befektetési Zrt. (székhely: 1051 Bp., Vörösmarty tér 7-8.)
- Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1133 Bp., Váci út 116-118.)

## Amundi Selecta Európai Részvény Alapok Alapja hivatalos nettó eszközérték adatai

### I. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak összetétele az időszak elején és végén:

Kategória	2022.12.31		2023.06.30	
	Érték (HUF)	Nettó eszközérték %	Érték (HUF)	Nettó eszközérték %
ÁTRUHÁZHATÓ ÉRTÉKPAPÍROK	3 790 885 915	93,94%	3 939 917 148	99,56%
EGYÉB ESZKÖZÖK	618 729	0,02%	29 074	0,00%
BANKI EGYENLEGEK	253 506 553	6,28%	27 214 128	0,69%
ÖSSZES ESZKÖZ	4 045 011 197	100,24%	3 967 160 350	100,25%
KÖTELEZETTSÉGEK	-9 789 709	-0,24%	-9 917 813	-0,25%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	4 035 221 488	100,00%	3 957 242 537	100,00%

### II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

SAJÁT BEFEKTETÉSI JEGYEK (db)	ISIN kód	2022.12.31	2023.06.30
Amundi Selecta Európai Részvény Alapok Alapja A sorozat	HU0000702014	1 553 647 259	1 472 162 087
Amundi Selecta Európai Részvény Alapok Alapja I sorozat	HU0000706676	8 167 126	8 167 126
Amundi Selecta Európai Részvény Alapok Alapja U sorozat	HU0000718192	41 820 171	50 027 200

### III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték Ft-ban

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték	ISIN kód	2022.12.31	2023.06.30
Amundi Selecta Európai Részvény Alapok Alapja A sorozat	HU0000702014	2,514082	2,583127
Amundi Selecta Európai Részvény Alapok Alapja I sorozat	HU0000706676	2,800275	2,891559
Amundi Selecta Európai Részvény Alapok Alapja U sorozat	HU0000718192	2,543156	2,615479

### IV. Az értékpapírállomány összetétele:

Értékpapír	ISIN kód	2022.12.31	2023.06.30	Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	Közelműltban forgalombahozott értékpapír	Egyéb átruházható értékpapírok	Hitelviszonyt megtejesítő értékpapírok
2023/A MÁK	HU0000402383	4 724 345	5 083 045	✓				✓
2023/C MÁK	HU0000404280	23 527 275	0	✓				✓
2023/B MÁK	HU0000404926	246 398 629	251 644 932	✓				✓
AIS - Amundi CAC 40 EOC ETF	LU1681046931	84 052 500	93 820 922	✓				
AMUNDI ETF MSCI EUROPE ENERGY	FR0010930644	440 307 340	0	✓				
AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY Z	LU1880392607	481 413 740	651 985 051				✓	
AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY ESG IMPROVERS Z	LU2151177313	254 502 597	262 197 719				✓	
AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY SMALL CAP Z	LU1880397317	4 539 595	4 486 275				✓	
AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY VALUE Z	LU2040440310	50 539 447	373 152 332				✓	
AMUNDI FUNDS TOP EUROPEAN PLAYERS Z	LU1880408379	1 178 905 572	1 420 721 532				✓	
Amundi Index MSCI Europe SRI UCITS ETF	LU1861137484	83 728 438	65 697 629				✓	
Amundi KÖZEP-EURÓPAI RÉSZVÉNY ALAP I S.	HU0000706668	58 424 492	63 779 312				✓	
AMUNDI MSCI EUROPE QUALITY FACTOR UCITS ETF D240626	LU1681041890	0	448 757 985	✓				
	HU0000524756	0	81 438 480	✓		✓		✓
DBX MSCI EUROPE (DR)	LU0274209237	5 155 928	5 296 712	✓				
DBX MSCI EUROPE SMALL CAP	LU0322253906	5 354 693	5 237 153	✓				
ISHARES CORE MSCI EUROPE	US46434V7385	3 676 029	180 042 935	✓				
ISHARES MSCI EUROPE SMALL CAP	US4642884971	3 489 015	3 394 293	✓				
ISHARES MSCI EUROPE UCITS	IE00B1YZSC51	4 183 293	4 249 828	✓				
ISHARES MSCI GERMANY SMALL-C	US46429B4656	4 101 674	4 167 008	✓				
ISHARES MSCI UK	US46435G3341	457 278 447	0	✓				
LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	4 224 431	4 362 262	✓				
SPDR MSCI EUROPE ETF	IE00BKWQ0Q1	5 124 161	5 235 446	✓				
SPDR MSCI EUROPE HEALTH CARE UCITS ETF	IE00BKWQ0H2	99 535 787	0	✓				
SPDR MSCI EUROPE SMALL CAP	IE00BKWQ0M7	5 284 861	5 166 297	✓				
SPDR MSCI EUROPE TECHNOLOGY UCITS ETF	IE00BKWQ0K5	282 413 626	0	✓				
		3 790 885 915	3 939 917 148					

#### Megjegyzés:

A „Közelműltban forgalmazott értékpapír” kategória a 2023.01.01-2023.06.30-ig terjedő időszakban forgalombahozott értékpapírokat tartalmazza.

## V. Elemzés

### 1) Az értékpapíroknak a Kbtv. 6. számú melléklete IV. pontjában felsorolt kategóriák szerinti százalékos részaránya az összes eszközhöz képest:

	Aránya az összes eszközhöz képest	
	2022.12.31	2023.06.30
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	41,50%	27,67%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0,00%	0,00%
Közelmúltban forgalombahozott értékpapír	-	2,05%
Egyéb átruházható értékpapírok	52,21%	71,64%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	6,79%	8,52%

Az egyes értékpapír kategóriák között vannak átfedések (egy értékpapír több kategóriába is tartozik – lásd IV. rész). A „közelmúltban forgalmazott értékpapír” kategória a 2022. év végi adatoknál nem értelmezhető.

### 2) Az alap befektetési politikája szerinti értékpapír megoszlás az összes eszközhöz képest:

	2022.12.31	2023.06.30
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	6,7899%	8,5241%
Repo megállapodások	0,0000%	0,0000%
Származtatott eszközök	0,0000%	0,0000%
Kollektív befektetési értékpapírok	86,9277%	90,7891%
Részvények	0,0000%	0,0000%
Bankbetétek és követelések	6,2822%	0,6867%
Mögöttes alapokból származó díjvisszatérítés	0,0002%	0,0000%
Összesen eszközök	100,0000%	100,0000%

2023. I. félév során a portfólió összetételében nem történt jelentős változás, az alap befektetési politikája nem változott.

### 2023. I. félévének az Alap portfóliójához kapcsolódó piaci eseményei:

#### I. negyedév részvénytőzsi eseményei:

Európában a Stoxx 600 7,8%-os emelkedést tudott elérni, valamivel meghaladva az amerikai piac teljesítményét. A legnagyobb európai piacok közül az olasz szerepelt (FTSE MIB +14,4%) a legjobban, a francia CAC 40 13,1%-ot, a német DAX 12,2%-ot emelkedett, míg a svájci SMI (+3,5%) és a brit FTSE 100 (+2,4%) alulteljesített. Januárban jelentős emelkedésen mentek keresztül a részvénytőzsi Európában. Itt is csökkent az infláció, ami az USA-hoz hasonlóan bizakodásra adhatott okot, hogy az ECB hamarosan megállhat a kamatemeléssel – vagy legalábbis csökkentheti annak ütemét. Az enyhe tél is javította a piaci hangulatot, mivel a gáztározók a historikus átlagot messze meghaladó töltöttséggel rendelkeznek, jelentősen csökkentve a következő télig beszerzendő mennyiséget. Ezeknek is köszönhető, hogy a gáz és így az energia ára is tovább tudott csökkenni, ez pedig pozitív hatással volt az európai gazdaságra, ahol lassan az energiaigényes ipari folyamatok is beindulhatnak a csökkenő áraknak köszönhetően. Februárban és márciusban az ECB nem állt meg a kamatemeléssel, 50 bázispontokkal emelte meg az alapkamatot, köszönhetően annak, hogy bár az infláció csökkent – nagyban köszönhetően a csökkenő energiaáraknak – a maginfláció változatlan maradt. A kamatemelések vége a Fed-hez képest jóval messzebb lehet. A gazdasági adatok pozitív képet mutattak, így az ECB-nek is van tere kamatot emelni. Márciusban a kialakuló bankválság megviselte a térséget, ahol a Credit Suisse körül alakult ki pánik, amely betétek kivonásához és

így a bank likviditási válságához vezetett. A helyzetet a svájci állam közreműködésével az oldotta meg, hogy a másik svájci nagybank, a UBS felvásárolta egy hétvége alatt a riválisát. Szektorok közül az öreg kontinensen is a tech és a kereskedelem ért el 20% körüli emelkedést, de jól szerepelt a telekom és az ipari szektor is. Legrosszabbul az ingatlanpiac és az energiszektor performált.

## II. negyedév részvénypiaci eseményei:

Európában is az Egyesült Államoknál gyengébb teljesítményt tapasztalhattunk, a Stoxx 600 0,9%-ot ért el, de egyik európai piac sem tudott kiemelkedőt alkotni ebben a negyedévben. Összességében jól szerepelt az olasz (FTSE MIB +4,1%) és spanyol (IBEX 35 +3,9%) piac, a DAX 5,3%-ot tudott emelkedni, a svájci SMI 1,6%-kal zárt, a francia CAC 40 1,1%-kal emelkedett, míg a brit FTSE 100 1,3%-ot csökkent. A sor végén a belga és finn piac voltak, amelyek 5% feletti esést voltak kénytelen elkönyvelni. A gazdasági lassulás Európában is érezhető, Németország technikai recesszióba került az első negyedéves GDP adatok alapján. Azonban az eurozónában – leginkább Német- és Franciaországban – az infláció lassulni látszik, ami jó hír a piacoknak. A jegybankok (az ECB és a Bank of England) eközben folytatták a kamatemelést, májusban ismét 25 bázisponttal emelve az irányadó kamaton. Az öreg kontinenst érzékenyen érintette a gáz árának júniusi emelkedése, amely eddig csökkenő pályán volt, az ukrajnai konfliktus előtti szinteket idézve. Júniusban azonban ez a trend megtört, és – részben a legnagyobb európai gázmező bezárásának köszönhetően – egy időre ismét emelkedő pályára állt az európai tőzsdéken a gáz ára. A szektorok közül Európában a bankszektor emelkedett ki a tech mellett, előbbi 3,3%-ot, utóbbi 3,9%-ot emelkedett, de az ipari papírok is jól teljesítettek (+3,1%). Legrosszabbul a telekom szektor szerepelt (-9%), de az ingatlanpiaci, alapanyagipari, nem ciklikus kereskedelmi és energiaipari ágazatok is negatív teljesítménnyel zárták a negyedévet.

### Főbb nemzetközi részvénypiacok teljesítménye (saját devizában)

Indexek	2023.03.31	2023.06.30	változás
Nikkei	28 041,5	33 189,0	18,4%
Bovespa	101 882,2	118 087,0	15,9%
Nasdaq	12 221,9	13 787,9	12,8%
S&P 500	4 109,3	4 450,4	8,3%
Russel 2000	1 802,5	1 888,7	4,8%
DAX	15 628,8	16 147,9	3,3%
Eurostoxx 50	4 315,1	4 399,1	1,9%
FTSE 100	7 631,7	7 531,5	-1,3%
Hang Seng	20 400,1	18 916,4	-7,3%

### Főbb nemzetközi részvénypiacok teljesítménye (közös devizában - EUR)

Indexek	2023.03.31	2023.06.30	változás
Bovespa	18 503,4	22 569,6	22,0%
Nasdaq	11 244,7	12 628,6	12,3%
Nikkei	194,3	210,6	8,4%
S&P 500	3 780,8	4 076,2	7,8%
Russel 2000	1 658,4	1 729,9	4,3%
DAX	15 628,8	16 147,9	3,3%
Eurostoxx 50	4 315,1	4 399,1	1,9%
FTSE 100	8 670,2	8 771,8	1,2%
Hang Seng	2 391,0	2 210,9	-7,5%

Forrás: Bloomberg

Az Alap referenciaindex: 90% MSCI Europe Index + 10% RMAX Index.

## VI. Az Alap kockázatkezelésével kapcsolatos információk

Az Alapkezelő funkcionálisan és hierarchikusan elkülöníti a kockázatkezelési funkciókat és a működési egységeket.

Az Alapkezelő megfelelő kockázatkezelési rendszert működtet az egyes alapok befektetési stratégiája szempontjából releváns, valamint az egyes alapokkal kapcsolatban ténylegesen vagy potenciálisan fennálló minden kockázat azonosítása, mérése és megfelelő nyomon követése érdekében. Az Alapkezelő kellő gyakorisággal, de legalább évente felülvizsgálja, és szükség esetén kiigazítja a kockázatkezelési rendszereket.

Az Alapkezelő megfelelő és rendszeres átvilágítást végez az Alap nevében történő befektetés esetén, az Alap befektetési stratégiájával, célkitűzéseivel és kockázati profiljával összhangban. Az Alapkezelő biztosítja, hogy az Alap minden egyes befektetési pozíciójával, valamint az e pozíciók által az Alap portfóliójára gyakorolt átfogó hatással összefüggő kockázatok megfelelően meghatározhatók, mérhetők, kezelhetők és folyamatosan nyomon követhetők legyenek. Az Alapkezelő biztosítja, hogy az Alap kockázati profilja megfeleljen az ABA méretének, portfóliószerkezetének, befektetési stratégiáinak és célkitűzéseinek. Az Alapkezelő meghatározza az általa kezelt alapok esetében alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértékét, valamint a biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott kezesség vagy garancia újbóli felhasználási jogának mértékét.

Az Alap kockázati profilja és az alkalmazott kockázatkezelési módszerek

Az Alap kockázati profiljának részletes leírása megtalálható az Alap Tájékoztatójának a 3. pontjában és a Kezelési Szabályzat 26.pontjában. A kockázati profil lényeges elemeinek felsorolása a teljesség igénye nélkül:

- **Likviditási kockázat:**  
Bizonyos értékpapírok, egyéb befektetési eszközök likviditása egy-egy piacon alacsony lehet, azaz viszonylag nehéz rájuk vevőt/eladót találni. Ennek következménye, hogy az eszközökből eladni kívánt egyes értékpapírok értékesítése nehézségekbe ütközhet és a pozíciók zárása/nyitása csak jelentős kereskedési költségek és/vagy veszteségek árán lehetséges. Az Alap befektetéseinek között található Amundi nemzetközi alapkezelő csoport regionális alapjaira és a tőzsdére bevezetett értékpapírokra folyamatos a kereskedés, ennek ellenére előfordulhatnak olyan események, amelyek az értékpapírok eladását és visszaváltását megnehezítik vagy lehetetlenné teszik.
- **Hitelkockázat:**  
Az Alapok portfóliójába tartozó befektetési eszköz kibocsátójának esetleges csődje az Alap portfóliójában szereplő ezen eszközök piaci értékének összeomlásához, illetve akár teljes megszűnéséhez vezethet.
- **Befektetési döntések kockázata**  
Az Alapkezelő az optimálisnak tartott értékpapír állomány kialakítása során - legjobb tudása szerint - olyan befektetési döntéseket hoz, melyek várhatóan kedvezően befolyásolják az Alapok teljesítményét. A piaci folyamatok azonban eltérhetnek az Alapkezelő szakembereinek elemzéseitől, a várakozásoktól eltérő hozamokat eredményezhetnek, amelyek kedvezőtlenül befolyásolhatják az Alapok teljesítményét.
- **Devizakockázat:**  
A külföldi eszközökbe fektető alapok nyitott devizapozícióiból eredő kockázata, melynek forrása a devizaárfolyam változékonysága. Az Alapkezelő a devizában meglévő eszközöket a mindenkor MNB árfolyamon értékeli.

Az alapokban lévő eszközkategóriák megjelölése:

- Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- Bankbetétek és számlapénz
- Részvények
- Származtatott eszközök
- Kollektív befektetési értékpapírok

Az Alap az ún. Kockázat/Nyereség mutató esetében az 1-7 közötti értéket felvevő skálán 4-es értékelést kapott, amely a hozamok változékonyságának közepes kockázatát mutatja. Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása megengedett, mind fedezeti, célból, mind pedig a befektetési célok megvalósítása érdekében.

## VII. Likviditáskezelés

- a) Az Alap nem rendelkezett illikvid eszközökkel.
- b) Az Alap likviditáskezeléssel kapcsolatosan megállapodások:

Az Alap a befektetési jegyek visszaváltásához szükséges pénzügyi fedezet biztosítása céljából hitelkeretszerződéssel rendelkezik, amely ruflórozó jellegű, az Alap nettó eszközértéke alapján változik a hitelkeret összege. A hitelkeret terhére lehívható hitel nem haladhatja meg a mindenkori nettó eszközérték 10%-át és a hitel futamideje nem haladhatja meg a 30 napot.

Az Alap a vizsgált időszakban 92.900.000 Ft összegű hitelkerettel rendelkezett, 2023. I. félév során nem került sor hitellehívásra.

Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában megfelelő likviditáskezelési rendszert alkalmaz, és eljárásokat fogadott el annak biztosítása érdekében, hogy nyomon követhesse az Alap likviditási kockázatát, és hogy az Alap befektetéseinek likviditási profilja megfeleljen a kötelezettségeinek.

Az Alapkezelő rendszeresen stresszteszteket végez mind rendes, mind rendkívüli likviditási feltételek mellett, ami lehetővé teszi, hogy értékelje és nyomon kövesse az Alap likviditási kockázatát. Ennek az eredménye azt mutatja, hogy az Alap megfelelő likviditással rendelkezik. Az időszak végén Alap Liquidity Coverage hányadosa (napokban kifejezve) 2979.

Az Alapkezelő ezzel párhuzamosan stressztesztekkel is vizsgálja az Alap helyzetét. Ennek az eredményei is az Alap teljes megfelelését mutatja a likviditási kockázat szempontjából.

A piaci értékeket és a visszaváltásokat sokkolva is kielégítő eredményre jutottunk. Ebben az esetben a piaci értékek csökkentésével párhuzamosan nagy mértékű visszaváltásokkal számolunk. A visszaváltási sokk úgy számítható, hogy az utolsó 250 nap legnagyobb visszaváltása, vagy az Alap nettó eszközértékének 5% közül a magasabbat vesszük figyelembe. Az alap átlagos visszaváltása 1.241.758 forint volt, míg a stressz teszt eredményeként 197.862.127 forint lett. Ezen szélsőséges körülmények között megfelelő értéket mutat az Alap likviditásával kapcsolatban, a Liquidity Coverage hányados 19,77 volt.

## VIII. Tőkeáttétellel kapcsolatos tájékoztatás

Az Alap - származtatott ügyletek figyelembevételével számított - teljes nettósított kockázati kitétsége nem haladhatja meg az alábbiak szerint megállapított korlátok egyikét sem:

- az alap nettó eszközértékének a kétszeresét,
- az alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitétsége nem haladhatja meg a 78/2014 sz. Kormányrendeletben vagy a Kezelési szabályzatában az adott eszközre megállapított befektetési korlátokat.

A teljes nettósított kockázati kitétségen a befektetési alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitétségek abszolút értékeinek összegét kell érteni. A befektetési alaphoz az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitétségét az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitétségek értékének egybeszámításával kell megállapítani, úgy hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitétségeket egymással szemben nettósítani kell. Az alap teljes nettósított kockázati kitétségére vonatkozó limitnek való megfelelés szempontjából az alap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezése céljából kötött származtatott ügyleteket figyelmen kívül lehet hagyni.

Az Alap nevében alkalmazható tőkeáttétel mértékében bekövetkező változások:

A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitétség 2022.12.31-én és 2023.06.30-án is 100% volt.

A biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga: Az Alap szükség esetén a származékos ügyleteihez óvadékba helyez értékpapírokat, de 2023 I. félévében nem került sor biztosíték illetve garancia nyújtására.

Az Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege.  
2023.06.30-án az Alapban nem volt tőkeáttétel.

#### IX. Az Alapot terhelő költségek 2023. I. félévben (Ft-ban):

Adó	989 106
Alapkezelési díj	33 894 274
Könyvelési díj	1 031 875
Könyvizsgálat időarányos díja	598 292
Felügyeleti díj	709 000
Letétkezelési díj	2 008 335
Pénzforgalmi díj	55 628
Tranzakciós díj letétkezelőnek	406 983
Egyéb díjak	26 016
Vezető forgalmazói díj	1 004 167
<b>Összesen</b>	<b>40 723 676</b>

#### X. Az értékpapír-finanszírozási ügyletekre és a teljeshozam-csereügyletekre vonatkozó tájékoztatás

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló az Európai Parlament és a Tanács 2015. november 25-i (EU) 2015/2365. számú rendelete alapján az Alapkezelő köteles tájékoztatást nyújtani az Alap rendelet hatálya alá tartozó ügyleteiről annak mellékletének „A” részében felsorolt bontásban.

Az Alap az **adott tárgyévben nem kötött** az alábbiakban felsorolt, a **hivatkozott rendelet hatálya alá tartozó értékpapír-finanszírozási ügyleteket**:

- repoügylet;
- értékpapír vagy áru kölcsönbe adása, valamint értékpapír vagy áru kölcsönbe vétele;
- vétel-eladás ügylet vagy eladás-visszavásárlás ügylet;
- értékpapírügylethez kapcsolódó hitel;

Ennek megfelelően a rendelet mellékletében kért tájékoztató adatok (kiemelten: globális adatok, koncentrációra vonatkozó adatok, összesített ügyleti adatok, biztosítékok újrafelhasználására vonatkozó adatok, teljeshozam-csereügyletek keretében kapott és adott biztosítékok letéti őrzésére vonatkozó adatok, az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusainak hozamára és költségeire vonatkozó adatok) **nem kerülhetnek bemutatásra.**

#### Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt.

*Jelen dokumentum sajátkezű aláírásképet biztonsági okokból nem tartalmaz, tartalma az eredeti, cégszerű aláírással ellátott dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűen aláírtnak és hitelesnek tekinthető.*